

**Solvensbehovsrapport**  
**31. december 2016**  
**for**  
**Sparekassen Bredebro**  
**reg.nr. 9827/cvr. nr. 67020618**



## Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro  
Storegade 25  
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18  
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: [www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk)

E-mail: [spkmail@sparbredebro.dk](mailto:spkmail@sparbredebro.dk)

Direktion:

John Kristensen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen	- formand
Gert Christiansen	- næstformand
Elsebeth B. Bay	
Søren Clausen	
Flemming Gjelstrup	
Aksel Lund	
Niels C. Høyer	- formand for revisionsudvalget
Jens L. Møller	- valgt af medarbejderne

Revision:

PricewaterhouseCoopers (PWC)  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S  
Storegade 25, 6261 Bredebro  
Bredebro Emlak, Tyrkiet

# **Opgørelse af solvensbehov for Sparekassen Bredebro pr. 31.12 2016**

## **Indledning**

Den interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet ( ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Proces) er udgangspunktet for fastsættelse af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I opgørelsen af kapitalbehovet identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan risiciene kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner og andre foranstaltninger. Endelig vurderes det om der er risici, som kan afdækkes med kapital.

## **Kort beskrivelse af solvensbehovsmodel**

Solvensbehovet er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet som følge af de risici, som koncernen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har halvårlige drøftelser omkring fastsættelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af koncernens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække koncernens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 4.

En gang om året drøfter bestyrelsen de metoder, som anvendes ved opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres efter 8+modellen, der omfatter de risikotyper, som vurderes at skulle afdækkes med kapital: Kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i koncernens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

## **Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag**

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Sparekassen anvender, bygger på 8+metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimums-kravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I Finanstilsynets vejledning opstilles benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Sparekassen følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Vurderingen er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet i Sparekassen.

### Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområder	Sparekassen		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehovet i pct.	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehovet i pct.
Søjle I kravet	72.443	8,00	70.066	8,00
Kreditrisici	48.745	5,38	48.286	5,51
Markedsrisici	2.702	0,30	2.702	0,31
Operationelle risici	0	0,00	0	0,00
Øvrige forhold	0	0,00	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemt lov	0	0,00	0	0,00
Intern opgjort solvensbehov	123.890	13,68	121.054	13,82
Kapitalbevaringsbuffer i 2016	5.660	0,63	5.474	0,63
I alt	129.550	14,31	126.528	14,45

## Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

### Sparekassen

### Koncern

<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>209.581 t.kr</b>	<b>176.665 t.kr.</b>
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>123.890 t.kr</b>	<b>121.054 t.kr</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>23,14 %</b>	<b>20,17 %</b>
<b>Intern opgjort solvensbehov</b>	<b>13,68 %</b>	<b>13,82 %</b>
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>9,46 %</b>	<b>6,35 %</b>
<b>- Kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,63 %</b>
<b>Overdækning efter kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>8,83 %</b>	<b>5,72 %</b>

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 9,46 (koncern 6,35) pct. point ud fra et intern opgjort solvensbehov på 13,68 pct. (koncern 13,82 pct.). Solvensoverdækningen er således øget med 1,59 pct. (koncern 1,45 pct.) fra 7,87 pct. (koncern 4,90 pct.) pr. 30.06 2016.

Den faktiske solvensprocent er på 23,14 pct. (koncern 20,17 pct.) mod 22,94 pct. (koncern 20,18 pct.) ultimo juni 2016.

Den positive udvikling i anden halvår skyldes fortrinsvis at landbrugseksposeringerne har haft en positiv udvikling, som følge af bl.a. stigende afregningspriser på mælk. Derudover har der været de sædvanlige sæsonudsving indenfor landbrugssektoren.

Solvensoverdækningen vil kunne sikre Sparekassens fortsatte drift og medvirke til Sparekassens fortsatte udvikling.

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er Sparekassens største risikoområde og er risikoen for tab som følge af at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket af sølje I. Kreditrisici omfatter store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher. Sparekassens tillæg til solvensbehovet omfatter hovedsagelig store kunder med finansielle problemer og koncentrationsrisiko på brancher.

## **Markedsrisici**

Ved markedsrisiko forstås risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Udgangspunktet er ikke de aktuelle risici, men derimod de maksimale risici, som Sparekassen må påtage sig, i henhold til de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. (Lov om finansiel virksomhed § 70).

Vedrørende renterisici tages der udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse i de sidste 12 måneder. Ultimo december 2016 er der givet et tillæg på 2.702 t.kr (koncern 2.702 t.kr) på renterisikoen.

Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

## **Operationelle risici**

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomisk tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

## **Øvrige forhold**

Øvrige forhold dækker over eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen, kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer, samt kapital til dækning af for høj gearing. Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

## **Lovbestemte krav**

Omfatter 8 % kravet i søjle 1, jvf. § 124, stk. 2, nr. 1 i Lov om Finansiell virksomhed, samt eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav.

I 2016 blev kapitalbevaringsbufferen indfaset med 0,625 procent. I 2017 kommer der et yderligere krav på 0,625 procent, så kapitalbevaringsbufferen i alt kommer op på 1,25 procent. Dertil kommer eventuel fremtidig positiv værdi af konjunkturbufferen. Bufferne indgår ikke i det individuelle solvensbehov, men skal opfyldes separat og reducerer dermed overdækningen svarende til størrelsen af bufferkravene.

## Solvensoverdækning efter kapitalbevaringsbuffer i 2017

	<b>Sparekassen</b>	<b>Koncern</b>
<b>Solvens</b>	<b>23,14 %</b>	<b>20,17 %</b>
<b>Individuelt solvensbehov</b>	<b>13,68 %</b>	<b>13,82 %</b>
<b>Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer</b>	<b>9,46 %</b>	<b>6,35 %</b>
<b>Kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>1,25 %</b>	<b>1,25 %</b>
<b>Kontracykliske kapitalbuffer</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>
<b>Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>8,21 %</b>	<b>5,10 %</b>